



CA20N
DE 180
-E 81

EXCHANGE

A NEWSLETTER FOR MEMBERS OF THE ONTARIO TEACHERS' PENSION PLAN

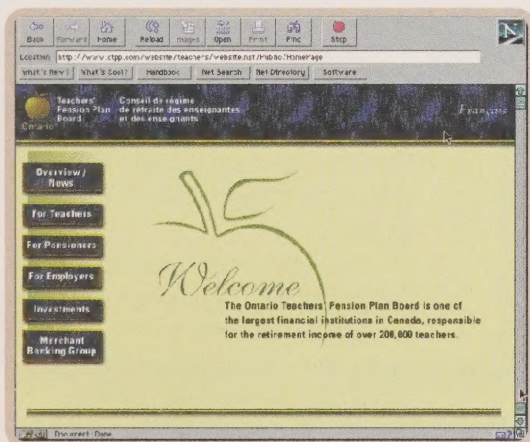
Catch us on the net:
www.otppp.com

Now there's one more way to get information about the Teachers' pension plan—visit our web site.

REFERENCE GUIDE

Not sure where you filed some of the pension information we sent you? The web site is

an easy-to-access reference guide. Under the section for teachers, you'll find useful information about such topics as; pension types, the retirement process, leaves and breaks in service, transferring credit and your options if you leave teaching. You'll also find information describing our investments and news releases.



How you can access pension information

Web site www.otppp.com 24 hours a day
news and reference material

Phone-A-Memo (416) 226-4200 or 24 hours a day
a revised series of recorded messages explaining pension benefits

Telephone (416) 226-2700 or 8 a.m. to 5:30 p.m.
speak with a pension benefits specialist

AND Regular publications sent to teachers
Exchange twice a year

Report to Members
(a synopsis of the annual report) May

Annual Report May (a few copies to schools)
Annual Statement autumn

HOW A STRIKE AFFECTS YOUR PENSION

The effect of a strike on your pension depends on the legality of the strike.

ILLEGAL STRIKE

During an illegal strike, you lose credit and are ineligible to contribute to your pension for the absence. For full-time career teachers, we estimate the loss of pension income to be about \$6 per year for each day of an illegal strike.

LEGAL STRIKE

During a legal strike or lockout, your pension is not affected. Your employer reports a loss of salary, but does not report your absence. This means you do not lose credit during a legal strike. If a legal strike occurs during one of your best-five years, you or your federation can make up the loss of salary. ☐

TELL US WHAT YOU THINK

We're planning to expand the web site, so your comments would be helpful. Let us know what you like, don't like and what you think should be on the web site. ☐

INSIDE THIS ISSUE

- 3 How we invest abroad
- 4 You may reclaim lost RRSP room
- 5 Exercise your survivor pension options
- 6 Teachers' search for heirs of pensioners



HAVE *Your* SAY...

BENEFIT CHANGES

"In last spring's budget, the Ontario government announced its intention to put \$250 million towards an early retirement incentive. What's happened to this proposal?"

J.P., Waterloo

The short answer is, we don't know. The OTF and the Ontario government negotiate changes to pension benefits, including an early retirement incentive like an 85 factor.

As co-sponsors of the pension plan, the OTF and the Ontario government must both agree

to the details of an early retirement package.

Under the terms of the Partnership Agreement (1992), there is a process every three years to share any actuarial gains by improving plan benefits. The next negotiations are scheduled for 1999.

Actuarial gains are the difference between the actual experience of the plan and what was expected to occur since the last actuarial valuation.

The role of the Teachers' pension plan is to administer the plan and invest its assets. ■

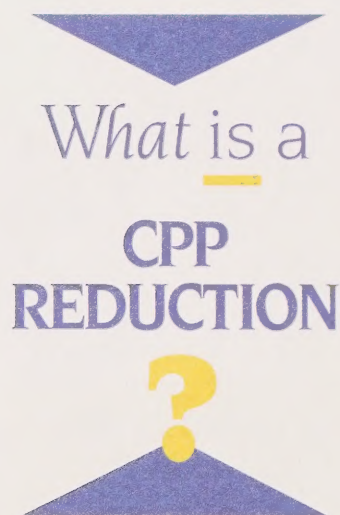
Confidence in plan strong, focus groups reveal

More than ever before, teachers believe their pension will be there when they retire. This is the main finding of a recent independent study examining teachers' attitudes toward the pension plan.

Nine focus group sessions were conducted last August with representative groups of teachers from the Ottawa, London and Toronto areas. The focus groups are part of an on-going and wider effort to gauge teachers' opinions about the pension plan and the service they receive. We want to thank those teachers who participated in the study.

Highlights

- Confidence in the Teachers' pension plan is at an all time high—this despite recent events relating to Bre-X.
- Most teachers were complimentary about the service they receive from the pension plan.
- Interest in having information provided through the internet has grown significantly in the past two years. An accompanying telephone survey found that 80% of teachers report having access to the internet either from home (38%) or at school (42%). Of the teachers surveyed, 46% report regularly using the internet.
- The primary objective of the plan must be financial performance. Teachers remain concerned about social issues and believe their profession needs to set an example. However, teachers do not advocate using their pension fund to promote 'social causes'. ■



When you turn 65 (or begin receiving a CPP disability pension) your teachers' pension is reduced by an amount that is usually less than the pension you'll receive from CPP.

As with most pension plans in

the country, the Teachers' pension plan is designed to work with the CPP. Your contribution to the Teachers' pension plan is less for salary covered by CPP (7.3% on salary to a 1997 maximum of \$35,800 and 8.9% on the remaining salary).

Will your total pension income be reduced when you turn 65? If you don't take your CPP pension early, the amount of the teachers' pension you receive before age 65 should be less than your combined teachers' and unreduced CPP pension.

You may be eligible to begin collecting a reduced CPP pension at age 60. In this instance, your teachers' pension is still not reduced until age 65. ■

The latest in our continuing series

How we invest outside Canada

Our method of investing in foreign stocks is similar to how we invest in Canadian equities (see *Exchange*, Summer 1997). For the most part, we mimic the market. We buy most of our foreign stocks by investing proportionately in every stock listed on a particular stock market index, such as the Standard and Poor's (S & P) 500 in New York.

You'll find most of our foreign investments in indices in the U.S., Europe and Asia. An index contains the shares of the major public corporations trading on the stock market.

We invest about \$14.8 billion in stock market indices primarily through the use of derivative

contracts. These investments are made by our staff specialists. They exchange the fixed income on Ontario debentures for floating rate interest and then exchange these cash flows for equity returns in the United States and overseas. The derivatives or swaps involve only the returns—we retain ownership of the original debenture.

Investing in stock market indices and the use of derivatives are cost-effective strategies.

Last year we exchanged a total of \$9.6 billion of debentures for returns on the S & P 500 index of the New York Stock Exchange and on indices of select Asian and European

markets. By the end of 1996, these investments grew to \$10.9 billion, with the U.S. market producing excellent results.

In addition, our equity investments include \$4.4 billion of foreign stocks which are actively managed by six well-known external fund managers with intimate knowledge of American and selected European and Asian markets.

Foreign index funds

(at June 30, 1997)

Portfolio: Core International

Investments: \$14.8 billion

Contains: S&P 500 Index and select markets in Asia and Europe

Foreign actively managed equities

(at June 30, 1997)

Portfolio: Six external fund managers, overseen by our Equity group

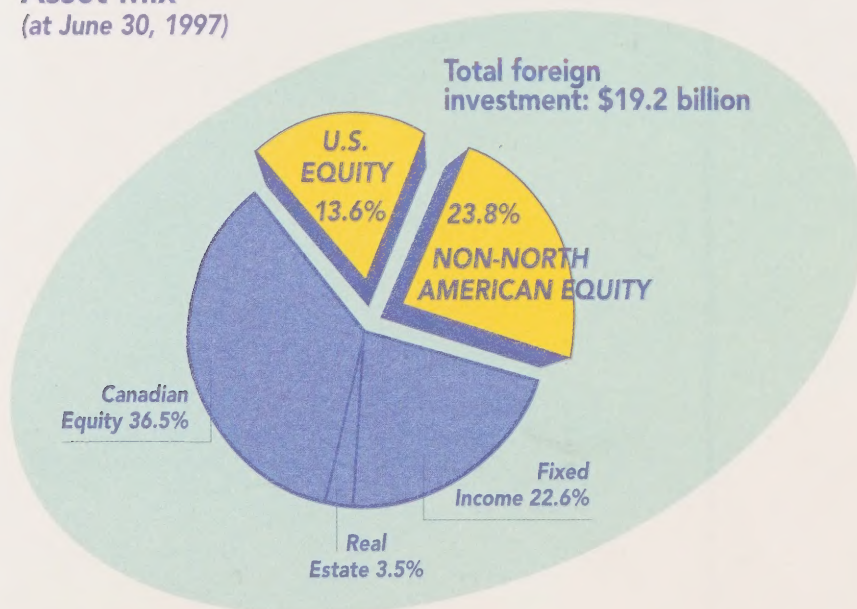
Investments: \$4.4 billion

Contains: Non-North American and U.S. stocks

FOREIGN EXCHANGE HEDGING

We consider separately the expected performance of foreign equities and the impact of movements in major currencies on investments. We hedge approximately 50% of investments involving the Japanese yen, U.S. dollar, British pound, German mark, Swiss franc and the French franc. ■

Asset Mix (at June 30, 1997)



Pension adjustment reversals

Reclaiming lost RRSP room

If you terminate your membership in the Teachers' pension plan, you may be entitled to a pension adjustment reversal or PAR for post-1989 service.

Specifically, PARs affect teachers who quit teaching before retirement and:

- transfer the commuted value of their pension to a locked-in RRSP;
- transfer their credit to another pension plan; or
- take a refund.

Teachers who terminate employment before retirement sometimes find that the value of the termination benefit is less than the total pension adjustments that have been reported. The result is more lost RRSP room than the benefit received from the plan.

PAR IS NEW

The February 1997 federal budget introduced PARs to restore lost

RRSP contribution room. PARs will begin to be issued by the end of 1998. The legislation regarding PARs has not yet been introduced in parliament.

HOW A PAR MAY AFFECT YOU

More specifics will be presented in coming issues of *Exchange*. For now, it's worth noting:

- despite reports we've heard from some financial planners, PARs do not create more RRSP contribution room if the commuted value is greater than the amount that can be transferred tax sheltered;
- PARs are calculated for teachers who receive a termination benefit from the pension plan after 1996—PARs are not retroactive;
- to compensate for a loss in tax revenue that will be caused by PARs, the pension adjustment formula has been changed so that most teachers will see their RRSP contribution room shrink by about \$400 per year. ☀

LOWER CPP REDUCTION AFFECTS RRSP ROOM

A recent benefit improvement means you'll have a one-time reduction to your available RRSP room.

In the pension plan changes that took effect January 1, 1997, the CPP reduction applied to your teachers' pension was lowered to .0068 from .007. This means you'll be able to keep more of your teachers' pension. For current pensions, this is a maximum of \$220 per year. This change does not affect

the amount of your CPP pension.

The lower CPP reduction to your teachers' pension when you turn 65 is a benefit improvement and causes your pension adjustment (PA) to increase.

This increase to your PA means a one-time reduction in your RRSP contribution room. For most teachers, the available RRSP contribution room will be reduced by about \$413 in 1998.

We will send you more information, including how this change affects your RRSP room, early in the new year. If you've recently moved or plan to move soon, make sure we have your new address. ☀

(For more on the CPP reduction, please see page 2.)



DUDLEY DOOMSAYER

“Leave more money to your heirs. Transfer the (commuted) value of your pension out of the plan.”

The commuted value of your pension is the lump-sum you would need today to replace your future pension. To take a commuted value you must quit teaching the month before you turn 55 or before you're eligible for an unreduced pension and transfer the amount to a locked-in RRSP. You can't access your money until age 55.

CONSIDER THESE FACTS:

- Not all of the commuted value may be tax sheltered.
- With a commuted value you assume 100% of investment risks. If you live 25 years on retirement income—the average for teachers—there's a good chance you'll be unable to produce enough income to live on.
- In cases of terminal illness, a transfer may be a viable option.
- Your teachers' pension and survivor's pension are indexed to inflation and guaranteed for life.

Survivor's pension

Exercise your options

If you die after you retire, your spouse or dependent children will receive a survivor pension equal to 60% of what your teacher's pension would be after age 65. You may reduce your survivor's pension to 50% or you can increase it to as much as 75%. Whether you leave your survivor's pension at the 60% default or choose another option, here's what you should know about choosing your survivor's pension.

WHO'S ELIGIBLE?


When you die, a survivor pension is paid to the person who was your married or common-law spouse when your pension began.

If you do not have an eligible spouse when you retire, the survivor pension is paid to your eligible children. An eligible child is someone who is under 18 and in your legal custody, or between 18 and 25 and attending a recognized post secondary institution immediately after secondary school, or disabled.

If you are single or do not have an

eligible survivor, we take your pension contributions plus interest and subtract the pension payments made to you (and possibly your survivor). Any amount remaining is paid to your estate.

Who's eligible	How much
Spouse	50-75%
Eligible children	50% or whatever was selected for your spouse
Estate	contributions plus interest not paid in pension

For more information, telephone us and request the memo, *Choosing a Survivor Pension*. 

Your survivor pension options

Options	What you need to do	Cost
Automatic 60% survivor's pension – this is 60% of your teachers' pension after age 65	Nothing	The reduction to your pension will depend on the age of both you and your spouse. The reduction, usually about 2%, remains in effect even if your spouse predeceases you.
Reduce survivor's pension to 50% of your teachers' pension after age 65	You and your spouse must sign a Spousal Waiver form. This can only be done within the 12-month period before you go on pension and cannot be revoked once your pension begins.	No reduction to your pension
Increase survivor's pension to 65, 70 or 75% of your teachers' pension after age 65	You must apply at least two years before you go on pension or by age 63. If you miss the deadline, you may still be approved if you pass a medical examination. The increase can be revoked right up until you go on pension.	The reduction to your pension will depend on the survivor pension option you choose and the age of both you and your spouse. The reduction remains in effect even if your spouse predeceases you.


Your pension and your survivor's pension are guaranteed for life and indexed to inflation.

Retirement Planning Workshops

PLAN NOW, BENEFIT LATER

Attend an OTF weekend workshop and you'll gain useful tips to help you prepare for retirement. A team of pension benefit specialists will also be there to give you an overview of the pension plan and to answer your questions. For more information contact your federation or association.

Workshop Schedule

Nov. 21-22	Essex
Dec. 5-6	Guelph
Jan. 23-24	Toronto
Feb. 20-21	Napanee
April 3-4	Pembroke
April 17-18	Thessalon
May 8-9	Kirkland Lake 


TPP searches for heirs of pensioners

We're inviting the legal representatives of the estates of teachers who died after they retired to contact us to determine if the estate qualifies for a payment from the plan.

Many years ago, errors may have occurred in the calculation of pensions paid to teachers who are now deceased. Once we've been contacted by the legal representative of the estate, we'll review these entitlements to ensure the estate receives rightful payment.

The pension entitlements of retired teachers and those collecting survivor pensions have already been reviewed. The review of the

estates is the final phase of a comprehensive program to review all pensions. The project, which was first launched in 1995, has involved reviewing two million records dating back 20 years to recalculate the pension entitlements of nearly 60,000 retired teachers.

For privacy reasons, enquiries must be made by the legal representative of the estate (executor, administrator or estate trustee). A package with more information is available by telephoning 1-800-529-2249 or (905) 837-7930. The deadline for enquiries is December 31, 1997. 

EXCHANGE

is a publication prepared by the Ontario Teachers' Pension Plan Board.

We welcome your comments and suggestions. Feel free to call John Cappelletti at (416) 730-5351 or 1-800-668-0105, or fax at (416) 730-5346 or write to:

**Communications Department
Ontario Teachers'
Pension Plan Board
5650 Yonge Street
North York, Ontario M2M 4H5**

OFFICE HOURS

Monday to Friday, 8:00 am to 5:30 pm

TELEPHONE

(416) 226-2700 or 1-800-668-0105

E-MAIL

member_inquiry@otpp.com

WEB SITE

www.otpp.com

The information contained in this newsletter is not intended as advice to be relied upon in relation to any particular circumstance.



ISSN: 1180-3355



MOVING?

DON'T FORGET TO SEND US YOUR NEW ADDRESS

All our publications are sent to you at your home address, including information of personal interest to you, such as your annual statement of benefits. If we don't know where you are, we can't reach you!

NAME _____

SIN _____

ADDRESS _____

Ontario Teachers'
Pension Plan Board
5650 Yonge Street
North York, ON
M2M 4H5

MAIL  POSTE

Canada Post Corporation/Société canadienne des postes

Postage Paid Port payé

Bik Nbre

06620167





L'ÉCHANGE

BULLETIN À L'INTENTION DES PARTICIPANTS DU RÉGIME DE RETRAITE DES ENSEIGNANTES ET DES ENSEIGNANTS

Venez nous voir dans Internet : www.otppp.com

Vous avez maintenant une autre source d'information sur le régime de retraite des enseignantes et des enseignants—visitez notre site web.

GUIDE DE RÉFÉRENCES

Vous ne vous souvenez pas très bien de l'endroit où vous avez classé certains renseignements sur le régime de retraite que nous vous avons envoyés?

Ce site web vous offre un guide de références facilement accessible. Dans la partie réservée au personnel enseignant, vous trouverez des renseignements utiles sur des sujets tels que les types de rente, le départ à la retraite, les congés et les interruptions de service, les transferts de services décomptés et les choix qui s'offrent à vous si vous quittez l'enseignement. Vous y trouverez également nos communiqués et des renseignements sur nos placements.

L'EFFET D'UNE GRÈVE SUR VOTRE RENTE

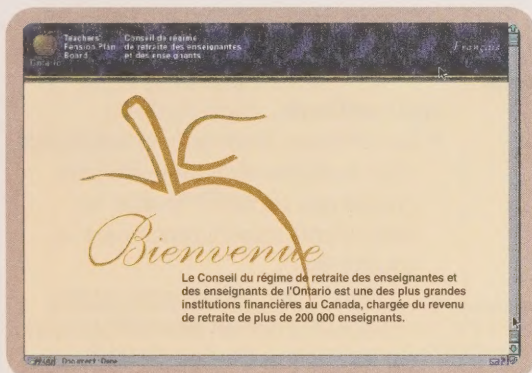
L'effet d'une grève sur votre rente varie selon qu'il s'agit d'une grève légale ou illégale.

GRÈVE ILLÉGALE

En cas de grève illégale, vous perdez des services décomptés et vous n'êtes pas admissible au versement de cotisations pendant votre absence. Pour les personnes qui enseignent à temps plein, nous estimons que le revenu de retraite perdu est d'environ 6 \$ par an pour chaque jour de grève illégale.

GRÈVE LÉGALE

Une grève légale ou un lock-out n'a aucun effet sur votre rente. Votre employeur fait rapport du salaire perdu, mais pas de votre absence. C'est dire que vous ne perdez pas de services décomptés pendant une grève légale. Si la grève a lieu pendant la période de vos cinq meilleurs salaires annuels, vous pouvez, vous ou votre fédération, compenser la perte de salaire. ■



Comment trouver les renseignements sur le régime de retraite

Site web	www.otppp.com	24 heures par jour
Nouvelles et documentation		
Consultation téléphonique	(416) 226-4200 ou 1-800-387-0945	24 heures par jour
Nouveaux messages enregistrés pour expliquer les prestations de retraite		
Téléphone	(416) 226-2700 ou 1-800-668-0105	de 8 h à 17 h 30
Pour parler à un(e) spécialiste des prestations de retraite		
ET publications courantes	envoyées au personnel enseignant deux fois l'an	
L'Échange		
Rapports aux participants (Sommaire du rapport annuel)	mai	
Rapport annuel	mai (quelques exemplaires envoyés aux écoles)	
Déclaration annuelle	automne	

DITES-NOUS CE QUE VOUS EN PENSEZ

Nous préparons le plan de développement du site web. Par conséquent, vos observations pourraient nous être très utiles. Dites-nous ce que vous aimez, ce que vous aimez moins et ce qui, d'après vous, pourrait être amélioré. ■

DANS CE NUMÉRO

- 3 **Comment nous investissons à l'étranger**
- 4 **Vous pouvez récupérer des droits de cotisation perdus**
- 5 **Choisissez l'option de rente de survivant qui vous convient**
- 6 **À la recherche des héritiers de prestataires**



DITES *Votre* MOT

CHANGEMENT DES PRESTATIONS

« Dans le budget du printemps dernier, le gouvernement de l'Ontario annonçait qu'il avait l'intention de mettre 250 millions de dollars dans un programme d'encouragement à la retraite anticipée. Qu'est devenu ce projet? »

J.P., Waterloo


En bref, nous ne le savons pas. La FEO et le gouvernement de l'Ontario négocient les changements aux prestations de retraite, y compris une formule d'encouragement à la retraite anticipée comme le facteur 85.

En tant que co-répondants du régime de retraite, la FEO et le

gouvernement de l'Ontario doivent s'entendre sur les éléments particuliers d'un programme de retraite anticipée.

Selon l'entente de partenariat (1992), des modalités sont prévues pour partager, tous les trois ans, tout gain actuariel afin d'améliorer les prestations du régime. La prochaine ronde de négociations est prévue pour 1999.

Le gain actuariel est la différence entre les résultats techniques réels du régime et les résultats attendus selon la dernière évaluation actuarielle.


Le rôle du Conseil de retraite est d'administrer le régime et de placer ses éléments d'actif. 

Le régime inspire une grande confiance, révèlent les groupes de discussion

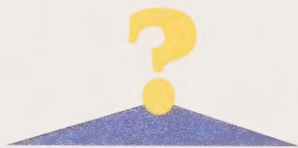
Les enseignantes et enseignants sont, plus que jamais, convaincus de toucher leur rente au moment de la retraite. C'est la principale constatation d'une étude indépendante portant sur ce que le personnel enseignant pense du régime de retraite.

Neuf séances de discussion ont été organisées en août avec des personnes qui représentaient divers groupes d'enseignantes et d'enseignants de la région d'Ottawa, de London et de Toronto. Ces groupes de discussion font partie d'un projet d'envergure continu pour sonder l'opinion du personnel enseignant sur le régime de retraite et sur les services connexes. Nous remercions toutes les personnes qui ont participé à cette étude.

Faits saillants

- La confiance du personnel enseignant dans le régime de retraite est plus grande que jamais — malgré les événements récents concernant la société Bre-X.
- La plupart des enseignantes et des enseignants ont fait des compliments sur les services du Conseil de retraite.
- L'intérêt manifesté pour obtenir des renseignements par l'entremise d'Internet s'est sensiblement accru au cours des deux dernières années. Un sondage par téléphone révèle que 80 % des enseignantes et enseignants ont accès à Internet soit à partir de leur domicile (38 %) ou de l'école (42 %). Sur le groupe des personnes interrogées, 46 % déclarent qu'elles utilisent régulièrement les services d'Internet.
- Le principal objectif du régime de retraite doit être le rendement financier. Le personnel enseignant se soucie toujours des enjeux sociaux et estime que la profession doit donner l'exemple. Toutefois, il ne demande pas que l'on utilise la caisse de retraite pour promouvoir des « causes sociales ». 

C'est quoi la RÉDUCTION-RPC




Quand vous atteignez l'âge de 65 ans (ou commencez à toucher une rente d'invalidité du RPC), votre rente du RREO est diminuée d'un montant qui est habituellement inférieur à la rente que vous toucherez en vertu du RPC.

Comme pour la plupart des régimes de retraite au Canada,

le RREO est conçu pour être coordonné avec le Régime de pensions du Canada (RPC). Vos cotisations au RREO sont inférieures à celles exigées pour les gains couverts par le RPC (7,3 % du salaire sous réserve d'un maximum de 35 800 \$ en 1997 et 8,9 % du reste du salaire).

Le total de votre revenu de retraite diminue-t-il quand vous atteignez l'âge de 65 ans? Si vous ne touchez pas votre rente du RPC plus tôt, le montant de la rente du RREO que vous touchez avant l'âge de 65 ans devrait être inférieur à la somme de votre rente du RREO et de votre rente du RPC sans réduction.

Vous pouvez être admissible au service d'une rente du RPC avec réduction à l'âge de 60 ans. En pareil cas, aucune réduction n'est appliquée à votre rente du RREO avant votre 65^e anniversaire de naissance. 

Nos placements à l'extérieur du Canada

Nos méthodes de placement en actions étrangères sont semblables à celles que nous utilisons pour nos placements en actions canadiennes (voir *L'Échange*, Été 1997). Dans la plupart des cas, nous reflétons le marché. Nous achetons la plupart de nos actions étrangères en investissant dans chaque action proportionnellement à sa valeur pondérée de l'indice particulier qui est considéré, tel que l'indice Standard and Poor's (S & P) 500 de New York.

La plupart de nos placements sont dans des fonds indiciels américains, européens et asiatiques. Le fonds indicial comprend les actions de la plupart des grandes sociétés ouvertes sur le marché boursier.

Nous investissons environ 14,8 milliards de dollars dans des fonds indiciels du marché boursier,

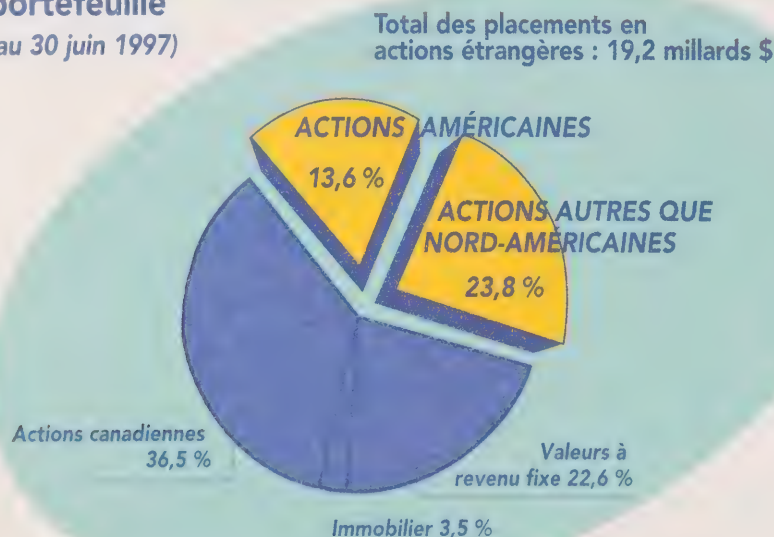
principalement par l'utilisation de contrats dérivés. Ces placements sont effectués par nos propres spécialistes qui convertissent le rendement fixe des débentures de l'Ontario en taux d'intérêt flottants pour ensuite convertir ces liquidités en rendement d'actions aux États-Unis et à l'étranger. Les contrats dérivés ou contrats d'échange ne concernent que les rendements — nous conservons le titre de propriété de la débenture initiale.

Le placement dans des fonds indiciels et l'utilisation de contrats dérivés constituent une stratégie rentable qui réduit les risques préjudiciables.

L'an dernier, nous avons converti un total de 9,6 milliards de dollars de débentures contre des rendements d'actions du fonds indicial Standard and Poor's 500 à la Bourse

Composition du portefeuille

(au 30 juin 1997)



de New York et de fonds indiciels choisis sur les marchés boursiers européens et asiatiques. Vers la fin de 1996, ces placements ont produit d'excellents résultats sur les marchés américains en atteignant 10,9 milliards de dollars.

En outre, nos placements en actions comprennent 4,4 milliards de dollars d'actions étrangères en gestion active assurée par six gestionnaires de portefeuille de l'extérieur, soit des experts chevronnés qui connaissent bien les marchés américains et certains marchés européens et asiatiques choisis.

Fonds indiciels étrangers

(au 30 juin 1997)

Portefeuille : Grands marchés internationaux

Placements : 14,8 milliards de dollars

Composition : Fonds indicial S&P 500 et marchés choisis en Asie et en Europe

Actions étrangères en gestion active

(au 30 juin 1997)

Portefeuille : Six gestionnaires de portefeuille de l'extérieur, sous la direction de notre Groupe de placement en actions

Placements : 4,4 milliards de dollars

Composition : Actions américaines et autres que nord-américaines

COUVERTURE POUR LES TAUX DE CHANGE

Nous examinons séparément le rendement attendu des actions étrangères et l'effet des mouvements des principales devises sur les placements. Nous assurons une protection d'environ 50 % des placements pour diverses devises, notamment le yen japonais, le dollar américain, la livre sterling, le mark allemand, le franc suisse et le franc français.

Facteurs de rectification

Récupérer les droits de cotisation perdus

Si vous cessez de participer au régime de retraite des enseignantes et des enseignants, vous pouvez avoir droit à un facteur de rectification de la rente (FR) pour les services postérieurs à 1989.

Plus précisément, le FR touche toute personne qui quitte l'enseignement avant de prendre sa retraite et qui :

- transfère la valeur escomptée de sa rente dans un REER immobilisé;
- transfère ses services décomptés dans un autre régime de retraite; ou
- obtient un remboursement.

Les enseignantes et enseignants qui cessent de travailler avant la retraite trouvent parfois que la valeur de la prestation à la cessation d'emploi est inférieure au total des facteurs d'équivalence qui ont été déclarés. Ceci entraîne une perte de droits de cotisation.

LE FR EST NOUVEAU

C'est avec le budget fédéral de février 1997 que l'on a instauré le facteur de rectification de manière à

rétablir les droits de cotisation à un REER qui ont été perdus. Les FR commenceront à être établis à la fin de 1998. La législation relative aux FR n'a pas encore été déposée au parlement.

QUEL SERA L'EFFET DES FR SUR VOUS

Des renseignements plus détaillés seront présentés dans les prochains numéros de (L'Échange). Pour le moment, il est utile de prendre note de ce qui suit :

- malgré ce que disent certains planificateurs financiers, le FR ne crée pas plus de droits à cotisation si la valeur escomptée est supérieure au montant que l'on peut transférer à l'abri du fisc;
- le FR est calculé pour les enseignantes et enseignants qui cessent de participer au régime de retraite après 1996 — l'application du FR n'a pas un effet rétroactif;
- pour compenser la perte des recettes fiscales découlant des FR, on a modifié la formule du facteur d'équivalence de telle sorte que la plupart des enseignants verront une réduction de leurs droits à cotisation d'environ 400 \$ par an. ■

LA DIMINUTION DE LA RÉDUCTION-RPC INFLUE SUR LES DROITS À COTISATION

L'amélioration récente des prestations entraînera une réduction de vos droits de cotisation. Cette réduction s'applique une seule fois.

Selon les modifications du régime qui ont pris effet le 1^{er} janvier 1997, la réduction-RPC qui s'applique à votre rente du RREO est passée de 0,007 à 0,0068. Ainsi, vous pourrez conserver une plus grande partie des prestations du RREO. Pour les rentes actuelles, cela donne un maximum de 220 \$ par an. Cette modification n'influe pas sur le montant de votre rente du RPC.

La diminution de la réduction-RPC qui s'applique à votre rente du RREO quand vous atteignez l'âge de 65 ans est une amélioration du régime qui entraîne une augmentation de votre facteur d'équivalence (FE).

Cette augmentation de votre FE entraîne une réduction, en une seule fois, de vos droits de cotisation. Pour la plupart des enseignantes et des enseignants, les droits de cotisation ne seront réduits que d'environ 440 \$ en 1998.

Nous vous enverrons une explication détaillée, y compris l'effet de cette modification sur vos droits de cotisation au début de la nouvelle année. Si vous avez déménagé récemment ou si vous prévoyez déménager, assurez-vous de nous faire parvenir votre nouvelle adresse.

(Pour en savoir plus long sur la réduction-RPC, voir page 2.) ■



JEAN PESSIMISTE

« Vous laisserez plus d'argent à vos héritiers si vous transférez la valeur (escomptée) de votre rente. »

La valeur escomptée de votre rente correspond au paiement forfaitaire dont vous auriez besoin aujourd'hui pour remplacer votre rente future. Pour toucher la valeur escomptée, vous devez quitter l'enseignement et transférer le montant payable dans un REER immobilisé avant l'âge de 55 ans ou avant d'être admissible à une rente sans réduction. Vous ne pouvez pas toucher à cet argent avant l'âge de 55 ans.

VOYONS LES FAITS :

- Toutes les valeurs escomptées ne sont pas à l'abri du fisc.
- Avec la valeur escomptée, vous assumez 100 % des risques de placement. Si vous touchez un revenu de retraite pendant 25 ans — la moyenne pour le personnel enseignant — il y a de bonnes chances que la valeur escomptée ne vous procure pas un revenu suffisant pour subvenir à vos besoins.
- Dans le cas d'une maladie incurable, le retrait de la valeur escomptée peut être un choix judicieux.
- Votre rente du RREO et votre rente de conjoint survivant sont rajustées en fonction de l'inflation et garanties à vie.

Rente de survivant

Faites votre choix

Si vous décédez pendant la retraite, votre conjointe ou conjoint ou vos personnes à charge toucheront une rente de survivant correspondant à 60 % de votre rente du RREO après l'âge de 65 ans. La rente de survivant peut être réduite et portée à 50 % ou vous pouvez l'augmenter jusqu'à concurrence de 75 %. Si vous choisissez la rente de survivant établie d'office à 60 % ou une autre option, voici ce que vous devez savoir sur vos choix.

Vos options de rente de survivant

Options	Ce que vous devez faire	Coût
Rente de survivant établie d'office à 60 % de votre rente du RREO après l'âge de 65 ans	Rien.	La réduction de votre rente dépend de la différence d'âge entre votre conjointe ou conjoint et vous. La réduction, qui correspond habituellement à 2 %, demeure en vigueur même si votre conjointe ou conjoint décède avant vous.
Réduction de la rente de survivant qui passe à 50 % de votre rente du RREO après l'âge de 65 ans	Votre conjointe ou conjoint et vous devez signer un formulaire Renonciation du conjoint. Ceci ne peut être fait que dans les 12 mois précédant le service de rente. Cette option ne peut être révoquée après le commencement du service de votre rente.	Aucune réduction ne s'applique à votre rente.
Majoration de la rente de survivant qui passe à 65 %, 70 % ou 75 % de votre rente du RRE après l'âge de 65 ans	Vous devez en faire la demande au moins deux ans avant le service de votre rente ou avant l'âge de 63 ans. Si vous manquez la date limite, votre demande peut toujours être approuvée sous réserve d'un examen médical. Pour révoquer cette option, vous avez jusqu'au moment où vous commencez à toucher votre rente.	La réduction de votre rente dépend de l'option de rente de survivant que vous choisissez et de la différence d'âge entre votre conjointe ou conjoint et vous. La réduction demeure en vigueur même si votre conjointe ou conjoint décède avant vous.

Votre rente et votre rente de survivant sont garanties à vie et sont rajustées en fonction de l'inflation

QUI EST ADMISSIBLE?

À votre décès, une rente de survivant est versée à la personne à laquelle vous étiez mariée ou qui était votre conjointe ou conjoint de fait au début du service de votre rente.


Si vous n'avez pas de conjointe ou conjoint admissible au moment de votre retraite, la rente de survivant est versée à vos enfants admissibles. Est considérée enfant admissible, une personne âgée de moins de 18 ans dont vous avez légalement la garde, ou qui est âgée de 18 à 25 ans si elle fréquente un établissement postsecondaire reconnu immédiatement après l'école secondaire, ou qui est atteinte d'invalidité.

Si vous êtes célibataire et si vous n'avez pas de survivant admissible, nous

calculons vos cotisations de retraite, accrues des intérêts, et soustrayons les prestations de rente qui vous ont été versées (et vraisemblablement à votre survivant). Tout solde est versé à votre succession.

Qui est admissible Combien

Conjointe ou conjoint	50-75 %
Enfants admissibles	50 % ou le montant choisi pour votre conjointe ou conjoint
Succession	cotisations, plus intérêt, montant qui n'est pas payé sous forme de rente


Pour de plus amples renseignements, téléphonez-nous et demandez la section *Options de rente de survivant* au Service de consultation téléphonique. 

Ateliers de planification pour la retraite

PLANIFIEZ MAINTENANT, POUR EN PROFITER PLUS TARD

Joignez-vous à l'un des ateliers de fin de semaine offerts par la FEO et vous y trouverez des conseils judicieux sur la retraite et la planification financière. Une équipe de spécialistes des prestations de rente sera là pour vous donner une vue d'ensemble du régime de retraite et répondre à vos questions. Pour de plus amples renseignements, communiquez avec votre fédération ou association.

Calendrier des ateliers

21-22 novembre	Essex
5-6 décembre	Guelph
23-24 janvier	Toronto
20-21 février	Napanee
3-4 avril	Pembroke
17-18 avril	Thessalon
8-9 mai	Kirkland Lake 


À la recherche des héritiers de prestataires

Nous invitons les représentantes et représentants autorisés de la succession de prestataires décédés pendant la retraite à communiquer avec nous afin de déterminer si la succession est admissible à un paiement en vertu du régime.

Il y a plusieurs années, des erreurs ont pu se produire dans le calcul des rentes versées à des personnes qui sont maintenant décédées. Une fois la communication établie avec la représentante ou le représentant autorisé de la succession, nous pourrions procéder à une révision des droits à retraite afin de nous assurer que la succession reçoit le paiement auquel elle a droit.

Les droits à retraite des enseignantes et enseignants retraités et des personnes qui touchent des

rentes de survivant ont déjà été révisés. La révision des droits de la succession est la dernière étape du programme de révision de toutes les rentes. Lancé en 1995, ce projet consistait à réexaminer 2 millions de dossiers, remontant parfois à 20 ans, afin de recalculer les droits à retraite d'environ 60 000 enseignantes et enseignants retraités.

Pour respecter le droit à la vie privée, on exige que les demandes de renseignements soient effectuées par la représentante ou le représentant autorisé de la succession (exécuteur, administrateur testamentaire ou fiduciaire). Vous pouvez obtenir de plus amples renseignements en téléphonant au 1-800-529-2249 ou (905) 837-7930. La date limite pour les demandes de renseignements est le 31 décembre 1997. 

L'ÉCHANGE

est une publication rédigée par le Conseil du régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario. Nous accueillerons avec plaisir vos commentaires et vos idées.

N'hésitez pas à appeler

John Cappelletti au

(416) 730-5351, ou 1-800-668-0105, ou écrivez au :

**Service des communications
Conseil du régime de retraite
des enseignantes et des
enseignants de l'Ontario**

5650, rue Yonge

North York (Ontario) M2M 4H5

HEURES D'OUVERTURE :

du lundi au vendredi de 8 h à 17 h 30

TÉLÉPHONE :

(416) 226-2700 ou 1-800-668-0105

COURRIER ÉLECTRONIQUE:

member_inquiry@otpp.com

SITE WEB:

www.otpp.com

Les renseignements publiés dans le présent numéro sont exacts au moment de mettre sous presse.



ISSN: 1180-3363



VOUS DÉMÉNAGEZ?

N'OUBLIEZ PAS DE NOUS ENVOYER VOTRE NOUVELLE ADRESSE.

Nous envoyons toutes nos publications à votre adresse particulière, y compris des renseignements qui vous intéressent personnellement tels que votre déclaration annuelle. Si nous ne savons pas où vous êtes, nous ne pouvons pas vous joindre!

NAS _____

NOM _____

ADRESSE _____

_____ CODE POSTAL _____

Conseil du régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario

5650, rue Yonge

North York (Ontario) M2M 4H5

MAIL POSTE

Canada Post Corporation/Société canadienne des postes

Port payé

Postage Paid

Nbre

Bik

06620167

